

Anlageziel/-strategie

Anlageschwerpunkt bilden Aktien aus den Bereichen Gold und Ressourcen. Eine ausgewogene Kombination zwischen soliden sowie ertragskräftigen Produzenten und den Wachstumschancen bei Junior- oder Explorationswerten soll das Risiko eingrenzen. Zudem werden Silber-, Basismetall- und Energietitel selektiv beigemischt.

FONDSDATEN

Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0280294629 / A0LF6K I-Shares: LU0261105992 / A0J4HS
Auflegung	25.09.2006
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,50% p.a.
Erfolgshonorar	15% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 10.000 € I-Shares: 100.000 €
Sparplan	nicht möglich
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember
Kursberechnung/Cut-Off	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
Kursinformationen	BZ, comdirect.de, Bloomberg,
Vertriebszulassung in	Luxemburg
Depotbank	DZ Privatbank S.A.
Fondsmanagement	IPConcept Fund Management S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu

RISIKOANALYSE

	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	13,42%	18,66%
Keppler Ratio*	-0,234	-0,144
Volatilität (Jahr)	26,44%	28,29%
Sharpe Ratio	-1,653	-0,956

* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

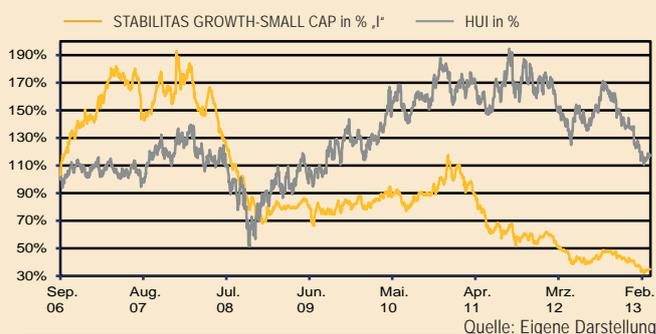
Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCE DATEN

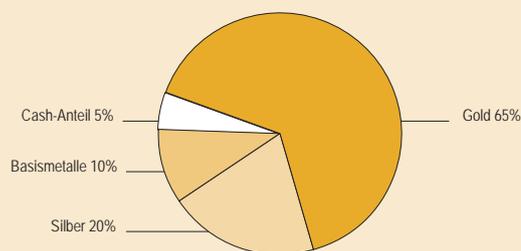
STAND 31.03.13

	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	34,94 €	-	22,24 €
Wertentwicklung 1 Monat	+2,04 %	+0,30 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	-13,08 %	-15,05 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-65,06 %	+17,15 %	
Fondsvolumen	1,7 Mio €		



PORTFOLIOAUFTeilUNG

STAND 31.03.13



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Oceanagold Corp.
Silver Lake Resources Ltd.
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	68%
Kanada	27%
USA	0%
Südafrika	0%
Cash	5%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS GROWTH – SMALL CAP RESOURCEN kann sich im März gegen den allgemeinen Seitwärtstrend bei den Minenaktien behaupten und schließt den Berichtsmontat deutlich besser ab, als sein Vergleichsindex. Bei den Top 5 Positionen wird Fortescue wegen der schlechteren Kursentwicklung von Oceanagold verdrängt. Der Fonds ist nach wie vor in den großen bis mittelgroßen Werten engagiert, um von einer neuen Aufschwungsphase am Goldmarkt und den Minenwerten zu profitieren. Der Fonds bietet auf dem aktuellen Niveau günstige Einstiegchancen und erhebliches Nachholpotential für die kommenden Jahre.